

华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划

2021年第2季度报告

第一节 重要提示

本报告依据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称“管理办法”）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称“管理规定”）及其他有关规定制作。

集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划的资管合同和招募说明书。

集合计划托管人于2021年7月22日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容，认为复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年4月1日起至2021年6月30日止。



第二节 资产管理计划概况

资产管理计划名称	华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划
成立日期	2020年08月31日
成立规模	158,005,728.01份
报告期末资产管理计划份额总额	42,024,206.20份
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	华鑫证券有限责任公司
资产托管人	宁波银行股份有限公司

第三节 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年04月01日 - 2021年06月30日）
本期已实现收益	2,109,692.75
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0197
期末资产管理计划资产净值	43,821,082.10
期末资产管理计划份额净值	1.0428

第四节 管理人报告

（一）投资经理简介

赵睿，投资经理，利物浦大学金融数学学士，伦敦卡斯商学院数理金融与交易硕士，曾先后任职于浙江温州鹿城农商银行和华融证券固定收益部门，历任银行自营、资管投资经理和券商资管投资主办人，长期从事一线固收交易与投资工作，具有资深固定收益投资经验。

杨靖磊，法国蒙彼利埃大学博士，工学硕士，清华大学汽车安全与节能国家重点实验室成员，国家863重点课题研究参与者。5年科技行业从业经验，4年证券研究经验，在可转债、类固收领域2年研究经验，热衷于从规则出发挖掘可转债投资机会。曾任华鑫证券研究发展部研究员，现任华鑫证券资产管理部投资经理。

（二）报告期内集合计划业绩表现

截止2021年6月30日，本集合计划单位净值为1.0428元，累计单位净值为1.0428元，净值季度增长率3.68%。

（三）投资经理工作报告

第一部分：市场回顾与操作情况

进入 2021 年，在新冠疫苗接种全球范围内推进的背景下，市场对于全球经济复苏的预期不断增强，叠加去年以来全球主要经济体实施的宽松货币政策的影响，资本市场通胀预期高企，大宗商品价格表现向好。二季度，通胀如期而至，在全球经济复苏继续的背景下，大宗商品价格持续走高，并带来全球主要经济体通胀数据的抬升。货币政策方面，尽管中美两国物价数据皆创出阶段性新高，但两国货币政策均未表现出明显的收紧信号。通胀抬升而货币政策相对宽松成为二季度影响大类资产表现的重要因素。大宗商品价格在二季度持续向好，国内外权益市场在经济持续复苏与流动性宽松的环境下继续波动上行。

市场方面，2021 年一季度市场整体先扬后抑，以春节为分界点，市场行情出现巨大反差，风格切换明显。一月至春节，市场延续 2020 年末的加速上涨行情，以核心资产为主的资金抱团股涨幅巨大。春节过后，市场对国内流动性收紧增强的预期下，前期涨幅较大的高估值抱团股承压，调整幅度巨大，而顺周期板块则受益于全球经济复苏，表现相对较好。二季度起，受益于上市公司盈利能力回复，A 股市场进入震荡上行区间。

新股发行方面，2021 年以来，随着注册制的有序推进，A 股 IPO 审核效率大幅提升，IPO 规模显著扩大。二季度以来 A 股 IPO 节奏持续加快，新股发行数量和融资规模屡创新高。与此同时，机构参与网下打新数量持续增加，新股中签率显著下降。

二季度操作方面，鑫盛 4 号在严格控制风险的前提下，通过优化资产配置和投资管理，以稳健收益为目标，重点配置业绩优良、流动性较佳的蓝筹股并对冲系统性风险，同时积极参与低风险套利和网下新股申购等业务，以期为消费者提供稳定的投资回报。

二季度末产品杠杆比例：0.91%

第二部分：市场展望和投资计划

市场展望方面，中长期看，我国经济面临的机遇与风险并存。风险方面，当前海外疫情仍未得到有效控制，中美关系持续紧张，国内出口和就业方面仍面临考验。机会方面，由于我国疫情控制得力，中国成为全球经济增长和工业生产的稳定器和压舱石，国内经济复苏有望超预期。未来，随着国内消费需求的复苏，企业盈利持续改善，外部不确定因素逐步改善，A 股市场逐步迎来由估值驱动向业绩驱动的转变。但鉴于 2021 年流动性收敛的预期，未来市场估值的持续提升或将被压制，市场机会更多在于结构性。新股发行方面及打新收益方面，

尽管目前网下打新参与者持续增加,但在我国提高资本市场直接融资比例的大背景下,未来IPO融资规模有望维持高位,打新收益仍有望保持稳定。

投资策略方面,鑫盛4号仍将坚持既定的投资策略,在严格控制风险的前提下,通过科学合理的资产配置和投资管理,以稳健收益为目标,择机配置业绩优良、流动性较好的蓝筹股并对冲系统性风险,同时积极参与低风险套利和网下新股申购等业务,以期为投资者提供稳定的投资回报。

第五节 投资组合报告

(一) 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占资产管理计划总资产的比例(%)
1	权益投资	1,193,914.77	2.70
	其中:股票	1,193,914.77	2.70
2	基金投资	10,033,396.55	22.69
3	固定收益投资	25,434,626.72	57.52
	其中:债券	25,434,626.72	57.52
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	4,500,022.50	10.18
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和券商保证金合计	2,408,327.63	5.45
8	其他资产	648,478.66	1.47
9	合计	44,218,766.83	100.00

1、报告期末按市值占净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	600905	三峡能源	115,922	737,263.92	1.68
2	300957	贝泰妮	241	65,477.29	0.15
3	300979	华利集团	396	45,104.40	0.10
4	300919	中伟股份	211	34,393.00	0.08
5	300973	立高食品	197	30,535.00	0.07

2、报告期末按是值占净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	167529	20枝金03	50,000	5,067,300.00	11.56
2	167864	20广丰01	50,000	5,048,250.00	11.52
3	167744	20如皋04	30,000	3,021,570.00	6.90
4	113519	长久转债	16,000	1,637,280.00	3.74
5	128014	永东转债	11,460	1,198,796.22	2.74

3、报告期末按是值占净值比例大小排序的前五名基金投资明细

序号	名称	类型	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	华宝新机遇C	开放式基金	5,015,694.65	11.45
2	景顺长城稳健回报C	开放式基金	3,010,615.71	6.87
3	光大吉鑫C	开放式基金	2,007,086.19	4.58

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	113519	长久转债	1,637,280.00	3.74
2	128014	永东转债	1,198,796.22	2.74
3	128123	国光转债	948,633.14	2.16
4	123039	开润转债	943,942.90	2.15
5	123075	贝斯转债	704,834.00	1.61
6	128042	凯中转债	670,740.22	1.53
7	113542	好客转债	624,672.00	1.43
8	110068	龙净转债	603,660.00	1.38
9	123086	海兰转债	553,785.00	1.26
10	123068	弘信转债	542,820.00	1.24
11	113599	嘉友转债	536,500.00	1.22
12	113549	白电转债	421,120.00	0.96
13	128121	宏川转债	418,204.24	0.95
14	128138	侨银转债	409,804.00	0.94
15	128057	博彦转债	356,987.10	0.81
16	128133	奇正转债	262,637.10	0.60
17	123081	精研转债	214,540.00	0.49

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600905	三峡能源	737,263.92	1.68	新股未上市

其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	648,478.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	648,478.66

(二) 投资组合报告附注:

(1) 报告期内集合计划投资的前五名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

(三) 集合计划支付的管理费、托管费、业绩报酬(如有)的计提基准、计提方式和支付方式

2021年6月15日之前,管理费按照前一日集合计划净值的1.00%年费率按日计提,按季支付;托管费按照前一日集合计划净值的0.02%年费率按日计提,按季支付。业绩报酬计提基准为年化收益率7%,计提比例为20%。2021年6月15日之后,管理费按照前一日集合计划净值的0.60%年费率按日计提,按季支付;托管费按照前一日集合计划净值的0.02%年费率按日计提,按季支付;业绩报酬计提基准为年化收益率5.8%,计提比例为20%。业绩报酬计提及分配日为份额分红日、份额退出日以及计划终止日。

(四) 资产管理计划投资收益分配情况

2021年4月1日至2021年6月30日期间未进行收益分配。

第六节 资产管理计划份额变动

单位:份

报告期期初资产管理计划份额总额	159,009,038.94
报告期期间资产管理计划总申购份额	-
减:报告期期间资产管理计划总赎回份额	116,984,832.74

报告期期间资产管理计划拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末资产管理计划份额总额	42,024,206.20

第七节 关于风险管理与内部控制制度在报告期内执行情况

本报告期内，管理人严格遵守相关法律法规、公司制度的要求，产品运作严格按照产品合同约定进行，不存在任何损害投资者利益的行为。本报告期内，本计划运作合法合规，管理人严格遵守法律法规和公司制度，对资产管理业务的投资交易行为进行监控、分析和核查，监督投资交易的过程和结果，及时向客户披露本计划的运作管理情况，并严格遵守法律法规和公司制度关于投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等方面的要求，控制业务风险，维护客户合法权益。

第八节 重大事项揭示

本报告期内投资经理发生变更，由杨镭、杨靖磊、谢玉磊变更为赵睿、杨靖磊。

第九节 其他事项

截至2021年6月30日，本公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合资产管理计划共计400,027.78份。

第十节 备查文件目录

(一) 备案文件目录

- 1、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划说明书》；
- 3、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划风险揭示书》
- 4、《华鑫证券鑫盛4号集合资产管理计划托管协议》；
- 5、集合计划管理人业务资格批件、营业执照。

(二) 存放地点

投资者可与本集合计划管理人办公时间预约查询，或者登陆集合计划管理人网站 <http://cfsc.com.cn> 查阅，还可以拨打本公司客服电话（95323）查询相关信息。

华鑫证券有限责任公司

2021年7月27日

